



Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA
DZIEŃ 31.12.2006**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę	4
1.2 Organy i uchwały Spółki	6
1.3 Istotne umowy	8
1.4 Zatrudnienie	9
1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	9
1.6 Przedmiot badania	10
1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	10

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	12
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	15

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej	17
3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu	18
3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat	23
3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki	24
3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym	24
3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania	25



CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1 Nazwa Spółki

Spółka jest zarejestrowana pod firmą:

Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A.

w rejestrze Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach, numer KRS 85389. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 11.10.2006 z ostatnim wpisem z dnia 27.07.2006. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.2 Siedziba Spółki

Siedzibą Spółki jest Dąbrowa Górnicza, 42-520, ul. Chemiczna 6.

1.1.3 Statut Spółki

Podstawą działalności Spółki jest umowa Spółki z dnia 26.07.1994, zawarta przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w kancelarii notarialnej w Warszawie, ul. Długa 29, pod sygnaturą akt Repertorium A 15638/94, z późniejszymi zmianami.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON)

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał Spółce statystyczny numer identyfikacyjny:

272242844

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP)

Urząd Skarbowy w Dąbrowie Górniczej nadał Spółce numer identyfikacji podatkowej:

629-00-11-681

1.1.6 Przedmiot działalności jednostki

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych;
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych;
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana oraz nie wyspecjalizowana.

1.1.7 Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.8 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 7.874.000,00. Składa się z 3.937.000 akcji o wartości nominalnej PLN 2,00 każda.

Akcjonariusze	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Dariusz Purgał	715.950	1.431.900,00	18,19
Metalskład Sp. z o.o.	711.871	1.423.742,00	18,08
PTE "DOM" S.A.	264.721	529.442,00	6,72
Jarosław Lenartowski	200.000	400.000,00	5,08
OPERA TFI S.A.	216.373	432.746,00	5,50
pozostali	1.828.085	3.656.170,00	46,43
	3.937.000	7.874.000,00	100,00

1.1.9 Lista podmiotów powiązanych:

- Metalskład Sp. z o.o.;
- Flexokolor Sp. z o.o.

1.2 Organy i uchwały Spółki

1.2.1 Zarząd i przedstawicielstwo

W badanym okresie zarząd sprawowali:

Pan Jarosław Lenartowski - Prezes Zarządu;

Pan Dariusz Purgał - Wiceprezes Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy, jedyny członek Zarządu samodzielnie składa oświadczenia i podpisuje w imieniu Spółki.

1.2.2 Rada Nadzorcza

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Dariusz Podgórski;

Pan Bogusław Spurgiasz;

Pani Anna Koczur - Purgał;

Pan Marek Migas;

Pan Tomasz Kozieł - powołany dnia 8.06.2006r.

1.2.2 Prokura

W badanym okresie prokura została udzielona:

Pani Agnieszce Kolenda;

Panu Jackowi Błaszkieviczowi.



1.2.3 Zgromadzenie wspólników

Wspólnicy podjęli m.in. następujące uchwały:

dnia 08.06.2006:

- o zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2005 oraz o udzieleniu Zarządowi absolutorium za rok 2005;
- o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2005;
- o przeznaczeniu zysku za rok 2005 w wysokości PLN 99.654,82 na kapitał zapasowy Spółki;
- o powołaniu Pana Tomasza Kozieł do składu Rady Nadzorczej;
- o przyjęciu sprawozdania Rady Nadzorczej;
- o udzieleniu absolutorium członkom Rady Nadzorczej.

1.3 Istotne umowy

Umowy leasingu

z dnia 4.01.2006 zawarta z SG EQUIOMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o. (jako finansującym). Umowa ma charakter leasingu zwrotnego. Przedmiotem umowy jest kompletna 3-warstwowa linia produkcyjna do rozdmuchu folii o wartości EUR 700.000,00. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy.

z dnia 22.09.2006 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. (jako finansującym). Umowa ma charakter leasingu zwrotnego. Przedmiotem umowy jest wtryskarka Canbio V320-2000 o wartości PLN 452.884,71. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy.

z dnia 22.09.2006 zawarta z Millennium Leasing Sp. z o.o. (jako finansującym). Umowa ma charakter leasingu zwrotnego. Przedmiotem umowy jest Wtryskarka Canbio V700-4100 o wartości PLN 901.725,80. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy.

z dnia 8.11.2006 zawarta z Handlowy-Leasing Sp. z o.o. (jako finansującym). Przedmiotem umowy jest elektryczny wózek widłowy TCM FB25-7 o wartości PLN 77.707,89. Umowa została zawarta na okres 60 miesięcy.

Umowy kredytowe

z dnia 17.08.2006 zawarta z DZ BANK Polska S.A.. Przedmiotem umowy jest długoterminowy kredyt inwestycyjny w kwocie PLN 2.000.000,00 udzielony do dnia 31.08.2010. Oprocentowanie kredytu jest równe stawce WIBOR 1M powiększonej o 2,5 punktu procentowego w stosunku rocznym. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na maszynie.

z dnia 19.12.2006 zawarta z BOŚ S.A.. Przedmiotem umowy jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie PLN 500.000,00 udzielony do dnia 18.12.2007. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stawki bazowej WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę Banku w wysokości 1,90 punktu procentowego.

z dnia 6.04.2006 zawarta z Fortis Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie EUR 70.000 udzielony do dnia 6.04.2016. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi: stopa EURIBOR dla depozytów 1-miesięcznych powiększona o 2,5 punktu procentowego. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

z dnia 13.11.2006 zawarta z Fortis Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest kredyt w rachunku bieżącym w kwocie PLN 400.000,00 udzielony do dnia 13.11.2016. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi: stopa WIBOR 1M powiększona o 1,9 punktu procentowego. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

z dnia 6.04.2006 zawarta z Fortis Bank Polska S.A. Przedmiotem umowy jest długoterminowy kredyt inwestycyjny w kwocie PLN 1.193.418,00 udzielony do dnia 6.04.2011. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka na nieruchomości oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

1.4 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w roku 2006 średnio 214 pracowników (w roku ubiegłym 188 pracowników).

1.5 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Stwierdzono zgodność bilansu otwarcia na dzień 01.01.2006 z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym na dzień 31.12.2005.

Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało zbadane przez Zespół Biegłych Rewidentów "Storno" Sp. z o.o.. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok 2005, zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości. Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2005. Skutki przekształcenia na MSSF, w szczególności wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005 oraz 31 grudnia 2005 oraz na wynik za rok 2005 zostały opisane w informacji dodatkowej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 08.06.2006.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 13.06.2006 i Sądzie Rejonowym dnia 07.07.2006.

Sprawozdanie finansowe zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 29 z dnia 11.01.2007.

1.6 Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą PLN 48.788.148,94;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący zysk netto w wysokości PLN 72.084,34;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę PLN 631.672,01;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006, wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę PLN 364.239,02;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

1.7 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Zielony Most 8, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 10.07.2006 z Zarządem Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A.. Biegły rewident został wybrany na audytora Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2006.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest Roman Seredyński, numer ewidencyjny 10395/7664.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu i marcu 2007 i zakończono w dniu 17.05.2007.

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania. Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia. Dnia 17.05.2007 Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2006 do dnia złożenia oświadczenia.



ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

AKTYWA	31.12.2006		31.12.2005	
	TPLN	%	TPLN	%
Rzeczowe aktywa trwałe	25.934,3	53,2	19.716,8	52,0
Wartości niematerialne i prawne	940,5	1,9	999,0	2,6
Pożyczki i należności	85,5	0,2	144,1	0,4
Udziały w jednostkach zależnych	55,0	0,1	55,0	0,1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1.573,6	3,2	1.332,2	3,5
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2.513,4	5,2	2.719,7	7,2
Aktywa trwałe	31.102,3	63,8	24.966,8	65,8
Zapasy	6.859,6	14,1	3.891,3	10,2
Należności krótkoterminowe	9.104,1	18,7	8.057,9	21,4
Inwestycje krótkoterminowe	596,0	1,2	960,3	2,5
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.126,1	2,2	27,7	0,1
Aktywa obrotowe	17.685,8	36,2	12.937,2	34,2
Aktywa	48.788,1	100	37.904,0	100

PASywa	31.12.2006		31.12.2005	
	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	7.874,0	16,1	7.874,0	20,8
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8.844,1	18,1	8.844,1	23,3
Kapitał zapasowy	4.281,4	8,8	4.181,7	11,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	6.421,1	13,2	6.421,1	16,9
Zyski zatrzymane	-2.774,5	-5,7	-2.359,2	-6,2
Zysk netto	72,1	0,1	388,2	1,0
Kapitał własny ogółem	24.718,2	50,6	25.349,9	66,8
Zobowiązania długoterminowe	8.281,3	17,0	4.695,0	12,5
Zobowiązania krótkoterminowe	15.566,2	31,9	7.859,1	20,7
Zobowiązania i rezerwy	24.069,9	48,9	12.554,1	33,2
Pasywa	48.788,1	100	37.904,0	100,0

Dynamika rachunku zysków i strat w cenach bieżących

	2006 TPLN	%	2005 TPLN
Przychody działalności operacyjnej	52.732,3	10,5	47.704,4
Koszty działalności operacyjnej	51.387,3	10,3	46.570,3
Wynik na działalności operacyjnej	1.345,0	18,6	1.134,1
Przychody finansowe	131,5	-59,6	325,2
Koszty finansowe	1.206,5	32,2	912,4
Wynik z działalności gospodarczej	270,0	-50,6	546,9
Podatek dochodowy	197,9	24,9	158,5
Wynik netto	72,1	-81,4	388,4

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2006	2005
Suma bilansowa	TPLN	48.788,1	37.904,0
Wynik finansowy netto	TPLN	72,1	388,2
Rentowność majątku ROA			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów}}$	%	0,15	1,02
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	0,14	0,86
Rentowność kapitału własnego ROE			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny}}$	%	0,29	1,56
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,14	1,65
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,70	1,15
Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Średni stan należności z dostaw i usług}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	57	46
Szybkość obrotu zobowiązaniami			
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	57	46
Szybkość obrotu zapasami			
$\frac{\text{Zapasy}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	38	15

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza została przeprowadzona w cenach bieżących, z uwzględnieniem danych z kolejnych trzech lat obrotowych.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycję aktywów stanowią rzeczowe aktywa trwałe, których udział w aktywach ogółem wzrósł w roku badanym do 53,2%. Zmianie uległa struktura finansowania działalności Spółki. Nastąpił wzrost udziału zobowiązań krótkoterminowych z 20,7% w roku ubiegłym do 31,9% w roku badanym oraz wzrost zobowiązań długoterminowych z 12,5% do 17% w roku badanym. Na dzień bilansowy kapitał własny stanowił podstawowe źródło finansowania działalności Spółki.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat widoczny jest wzrost zarówno przychodów z działalności operacyjnej jak i kosztów z działalności operacyjnej. Spowodowało to wzrost zysku ze sprzedaży o 18,6%. Zysk ze sprzedaży korygowany jest przez stratę na działalności finansowej, na którą istotny wpływ miały koszty finansowania zewnętrznego.

Wskaźniki rentowności w roku badanym przyjęły wartości dodatnie, jednakże w porównaniu z rokiem 2005 uległy znacznemu pogorszeniu.

Wskaźniki płynności w roku badanym uległy obniżeniu, jednak nadal wykazują wartości uznawane za zadowalające.

W porównaniu do roku 2005 zmianie uległa wartość wskaźników efektywności gospodarowania. Cykl inkasa należności wydłużył się z 46 dni w roku poprzednim do 57 dni w badanym okresie. Szybkość obrotu zobowiązaniami wydłużyła się o 11 dni. Cykl obrotu zapasami wydłużył się z 15 dni w roku poprzednim do 38 w roku badanym.



CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Księgi rachunkowe i system kontroli wewnętrznej

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego AZP-WARP. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości, a wyniki inwentaryzacji zostały prawidłowo rozliczone i ujęte w księgach. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym i dotyczyło kontroli wewnętrznej w zakresie:

- przychodów oraz rozchodów materiałów, towarów, produktów i usług i związanych z tym faktur,
- przychodów oraz rozchodów środków pieniężnych;
- systemu naliczania i wypłaty wynagrodzeń za pracę.

Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących nieprawidłowości w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

3.2 Informacje o wybranych pozycjach bilansu

3.2.1 Aktywa trwałe

Ostatnia inwentaryzacja majątku trwałego odbyła się 31.12.2005. Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Głównymi pozycjami rzeczowych aktywów trwałych są:

	PLN
urządzenia techniczne i maszyny	16.857.470,62
budynku i lokale	7.592.268,56
środki transportu	657.090,04
inne środki trwałe	577.331,59
środki trwałe w budowie	243.346,13
grunty	6.820,00
	25.934.326,94

Prawo Spółki do dysponowania aktywami trwałymi jest ograniczone. Szczegóły opisano w pkt. 1.3 dotyczącym zawartych umów kredytowych.

3.2.2 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Na saldo aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży składa się:

	PLN
hala produkcyjna	1.575.300,00
budynek administracyjno-socjalny	337.480,00
kotłownie	312.704,00
pozostałe aktywa przeznaczone do sprzedaży	287.903,00
	2.513.387,00

3.2.3 Zapasy

Zestawienie:

	PLN
Produkty gotowe	3.059.307,48
Materiały	2.222.834,08
Półprodukty i produkty w toku	833.961,82
Towary	414.149,47
Materiały pomocnicze	329.320,58
	6.859.573,43

Ogółem na dzień 31.12.2006 odpisy aktualizujące zapasy wynosiły 287.625,75 PLN.

Stan ilościowy zapasów został potwierdzony drogą spisu z natury na dzień 30.11.2006 w zakresie towarów i wyrobów gotowych oraz na dzień 31.12.2006 w zakresie materiałów i półproduktów.

Ustawowa częstotliwość przeprowadzania inwentaryzacji została zachowana.

Prawo Spółki do dysponowania zapasami jest nieograniczone.

3.2.4 Należności z tytułu dostaw i usług

Saldo należności z tytułu dostaw i usług dotyczy należności od jednostek powiązanych w kwocie PLN 1.521.861,96 i pozostałych w kwocie PLN 6.707.257,58.

Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych potwierdzono na dzień 31.12.2006 w 100%, natomiast należności od pozostałych jednostek potwierdzono na dzień 31.10.2006 oraz 30.11.2006 w 46%.

Struktura wiekowa należności:

	Należności od jednostek powiązanych PLN	Należności od pozostałych jednostek PLN
Należności nieprzeterminowane	889.157,40	4.901.880,70
Należności przeterminowane	632.704,56	2.527.507,04
do 90 dni	462.694,40	1.011.234,33
od 91 do 180 dni	82.741,29	620.281,26
od 181 do 360 dni	120.000,00	90.296,31
ponad 360 dni	0,00	805.695,14
odpisy aktualizujące	-32.731,13	-722.130,16
	1.521.861,96	6.707.257,58

Należności o podwyższonym ryzyku nieściągalności zostały objęte odpisem aktualizującym, o który obniżono ich wartość w bilansie.

3.2.5 Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie potwierdzone są protokołem spisu z natury przeprowadzonym w dniu bilansowym.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych potwierdzone są potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.6 Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących pozycji:

	PLN
kapitał akcyjny	7.874.000,00
nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	8.844.073,82
kapitał zapasowy	4.281.380,38
kapitał z aktualizacji wyceny	6.421.138,67
zyski zatrzymane	-2.774.481,27
zyski netto	72.084,34
	24.718.195,94

Szczegółowe informacje dotyczące kapitału akcyjnego zawarto w części głównej raportu w rozdziale 1.1.8.

3.2.7 Zobowiązania handlowe i pozostałe

Na saldo powyższej pozycji składają się:

	PLN
zobowiązania handlowe	8.925.417,32
rozrachunki publiczno - prawne	853.584,31
zobowiązania wobec pracowników	344.576,64
	10.123.578,27

Saldo zobowiązań handlowych dotyczy zobowiązań wobec jednostek powiązanych w kwocie PLN 82.928,86 i pozostałych w kwocie PLN 8.842.488,46.

Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych potwierdzono na dzień 31.12.2006 w 100%, natomiast saldo zobowiązań wobec pozostałych jednostek potwierdzono na dzień 31.10.2006 oraz 30.11.200 w 78%.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych zostały przeliczone według średniego kursu NBP z dnia bilansowego.

Struktura wiekowa zobowiązań na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych PLN	Zobowiązania wobec pozostałych PLN
Zobowiązania nieprzeterminowane	37.681,46	7.573.404,61
Zobowiązania przeterminowane	45.247,40	1.269.083,85
do 90 dni	45.247,40	1.221.473,58
od 91 do 180 dni	0,00	41.189,78
od 181 do 360 dni	0,00	3.820,30
ponad 360 dni	0,00	2.600,19
	82.928,86	8.842.488,46

Do dnia badania saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług zostało rozliczone w 81%.

Na saldo rozrachunków publiczno-prawnych składają się:

	PLN
rozrachunki z tytułu podatku od towarów i usług	360.894,72
rozrachunki z tytułu ubezpieczeń społecznych	343.309,59
rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	83.402,00
rozrachunki z tytułu podatku od nieruchomości	54.205,00
rozrachunki wobec PFRON	11.773,00
	853.584,31

Głównym składnikiem zobowiązań wobec pracowników są zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie PLN 274.562,85.

Prezentacja zobowiązań w bilansie jest prawidłowa.

3.2.8 Zobowiązania finansowe

Na saldo zobowiązań finansowych składa się wartość zaciągniętych przez Spółkę kredytów zgodnie z umowami opisanymi w części 1.3 raportu.

Saldo zobowiązań finansowych dzieli się na część krótkoterminową w kwocie PLN 4.849.495,06 oraz na część długoterminową w kwocie PLN 2.772.817,95.

Saldo zobowiązań z tytułu zaciągniętych przez Spółkę kredytów zostało potwierdzone potwierdzeniami sald bankowych na dzień bilansowy.

3.2.9 Zobowiązania z tytułu leasingu

Saldo zobowiązań z tytułu leasingu wynika z podpisanych przez Spółkę umów leasingowych opisanych w części 1.3 raportu.

Saldo zobowiązań z tytułu leasingu dzieli się na część krótkoterminową w kwocie PLN 517.302,88 oraz na część długoterminową w kwocie PLN 2.475.840,12

3.3 Informacje o wybranych pozycjach rachunku zysków i strat

Przychody i koszty zostały ujęte kompletnie i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Głównymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych są koszty wynikające z niewykorzystania zdolności produkcyjnych w kwocie PLN 367.775,18 oraz koszty reprezentacji i reklamy w kwocie PLN 152.574,92.

W przychodach finansowych Spółka wykazuje przychody z tytułu odsetek naliczonych i otrzymanych w kwocie PLN 131.465,30. Głównymi składnikami kosztów finansowych są koszty factoringu w kwocie PLN 333.777,55 oraz odsetki od zaciągniętych kredytów w kwocie PLN 241.638,68.

Kalkulacja podatku dochodowego od osób prawnych znajduje się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.4 Pozostałe elementy sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostało opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony prawidłowo. Stwierdzono jego powiązanie z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

3.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.6 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych firmy Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A., z siedzibą w Dąbrowie Górniczej stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego firmy Zakłady Tworzyw Sztucznych "Ząbkowice-ERG" S.A. za rok obrotowy 2006 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 25 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

Kraków, 17.05.2007

Europejskie Centrum Audytu Sp. z o.o.

.....
Roman Seredyński
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395/7664

.....
Roman Seredyński
Prezes Zarządu
Nr ewidencyjny 10395/7664